

Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund

Klasse EB (acc) USD • ISIN LU2303826460 • Ein Teilfonds des Franklin Templeton Alternative Funds

Die Verwaltungsgesellschaft ist Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Ziele und Anlagepolitik

Der Franklin K2 Cat Bond UCITS Fund (der „Fonds“) strebt mittel- bis langfristig die Generierung attraktiver risikobereinigter Renditen an und investiert dafür in ein Portfolio aus Naturkatastrophenanleihen.

Katastrophenanleihen sind ein Beispiel für die Verbriefung von Versicherungsrisiken. Dabei werden über risikogebundene Wertpapiere spezielle Risiken (normalerweise die Risiken von Katastrophen und Naturereignissen) von einem Emittenten oder Sponsor auf die Anleger übertragen.

Katastrophenanleihen, unter anderem Schuldtitel jeder Qualität (auch ohne Investment-Grade-Rating), die von Regierungen und regierungsnahen Emittenten, supranationalen Organisationen und Unternehmen ausgegeben werden, sowie versicherungsgebundene Wertpapiere.

Der Fonds verfolgt eine aktiv verwaltete Anlagestrategie und investiert vornehmlich in:

- Katastrophenanleihen, unter anderem Schuldtitel jeder Qualität (auch ohne Investment-Grade-Rating), die von Regierungen und regierungsnahen Emittenten, supranationalen Organisationen und Unternehmen ausgegeben werden, sowie versicherungsgebundene Wertpapiere.

Das primäre geografische Gebiet in diesem Universum sind USA-bezogene Risiken in Verbindung mit einer Vielzahl von Gefahrentypen mit Fokus auf Hurrikans und Erdbeben.

Der Fonds kann in geringerem Umfang investieren in:

- Anteile an anderen Publikumsfonds und börsengehandelten Fonds (begrenzt auf 10 % des Vermögens)
- Derivate zur Absicherung, für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Anlagezwecken.

Bei außergewöhnlichen Marktbedingungen kann der Fonds temporär einen höheren Bargeldbestand halten, wenn der Anlageverwalter der Ansicht ist,

dass die Märkte extrem volatil sind, ein allgemeiner Marktrückgang vorliegt oder sonstige ungünstige Bedingungen vorherrschen. Der Fonds kann auch in geschlossene Fonds investieren, die auf einem anerkannten Markt gehandelt werden und eine Beteiligung an Versicherungs- oder Rückversicherungsrisiken bieten.

Der Referenzindex des Fonds ist der ICE LIBOR 3-Month (USD) Index. Der Referenzindex bietet den Anlegern lediglich eine Möglichkeit, die Wertentwicklung des Fonds zu vergleichen. Der Fonds ist nicht verpflichtet, Indexbestandteile zu halten, und kann bis zu 100 % seines Nettovermögens außerhalb der Benchmark anlegen.

Sie können den Verkauf Ihrer Anteile am zweiten und vierten Freitag (bzw. am nächsten Geschäftstag, wenn die New Yorker Börse und/oder die Banken in Luxemburg an diesem Tag geschlossen sind) sowie am letzten Geschäftstag jedes Monats in Auftrag geben, doch der Verkaufsauftrag wird erst nach Ablauf einer Kündigungsfrist von sieben (7) Luxemburger Geschäftstagen bearbeitet.

Die aus den Anlagen des Fonds erhaltenen Erträge werden thesauriert, wodurch sich der Wert der Anteile erhöht.

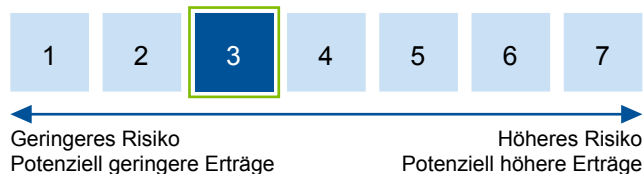
Weitere Informationen über die Anlageziele und die Anlagepolitik des Fonds finden Sie im Abschnitt „Fondsinformationen, Anlageziele und Anlagepolitik“ des aktuellen Verkaufsprospekts von Franklin Templeton Alternative Funds.

Begriffserklärungen

Derivate: Finanzinstrumente, deren Beschaffenheit und Wert auf der Wertentwicklung eines oder mehrerer Basiswerte beruhen; typischerweise von Wertpapieren, Indizes, Währungen oder Zinssätzen.

Absicherung: Eine Strategie, mit der bestimmte Risiken teilweise oder vollständig ausgeglichen werden, zum Beispiel Risiken durch Aktienkurs-, Währungs- oder Zinssatzschwankungen.

Risiko- und Ertragsprofil



Was bedeutet diese Kennzahl und was sind ihre Grenzen?

Diese Kennzahl zeigt Ihnen die Kursbewegungen der entsprechenden Anteilsklasse auf der Grundlage historischer Daten.

Es handelt sich hierbei um keinen zuverlässigen Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des Fonds. Es kann nicht garantiert werden, dass die angezeigte Kategorie fortan unverändert bleibt. Sie kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Die niedrigste Kategorie ist nicht gleichbedeutend mit völliger Risikofreiheit.

Da für die Anteilsklasse keine ausreichenden Daten zur Entwicklung in der Vergangenheit vorliegen, wurden stattdessen simulierte Daten, die auf einem repräsentativen Portfoliomodell oder Referenzwerten basieren, verwendet.

Warum ist der Fonds dieser spezifischen Kategorie zugeordnet?

Das Anlageziel des Fonds soll über ein Portfolio aus Naturkatastrophenanleihen erreicht werden. Der Fonds richtet sich an Anleger, die ein angemessenes Verständnis für die Risiken der Fondsstrategie haben und/oder bereits über entsprechende Anlageerfahrung

verfügen. Ihre Risikotoleranz sollte groß genug sein, um mögliche Verluste bei extremen Versicherungsereignissen auffangen zu können. Aufgrund dessen kann die Wertentwicklung des Fonds im Laufe der Zeit moderat schwanken.

Risiken von erheblicher Relevanz, die von der Kennzahl nicht angemessen erfasst werden:

Katastrophenrisiko: Eine Katastrophenanleihe (Cat Bond) kann ihren gesamten Wert oder einen großen Teil davon verlieren, wenn eine von der Anleihe abgedeckte Katastrophe eintritt. Dies kann zu Verlusten für den Fonds führen.

Kontrahentenrisiko: Das Risiko, dass Finanzinstitute oder andere Akteure (die als Kontrahenten von Finanzkontrakten agieren) ihren Verpflichtungen aufgrund von Insolvenz, Konkurs oder aus anderen Gründen nicht nachkommen.

Kreditrisiko: Das Risiko eines Verlusts, der entsteht, wenn ein Emittent fällige Kapital- oder Zinszahlungen nicht leistet. Dieses Risiko ist höher, wenn der Fonds niedrig eingestufte Sub-Investment-Grade-Wertpapiere hält.

Liquiditätsrisiko: Das Risiko, das entsteht, wenn negative Marktbedingungen die Möglichkeit beeinträchtigen, Vermögenswerte zu verkaufen, wenn dies notwendig ist. Dieses Risiko kann unter anderem durch unerwartete Ereignisse wie Naturkatastrophen oder Pandemien ausgelöst werden. Eine geringere Liquidität kann den Kurswert der Vermögenswerte beeinträchtigen.

Umfassende Informationen über alle für den vorliegenden Fonds geltenden Risiken finden Sie im Abschnitt „Risikoabwägungen“ des aktuellen Verkaufsprospekts von Franklin Templeton Alternative Funds.

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten werden für die laufende Verwaltung des Fonds verwendet, einschließlich für Vermarktung und Vertrieb der Fondsanteile. Diese Kosten verringern das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

| | |
|----------------------------|----------|
| Ausgabeaufschläge | Entfällt |
| Rücknahmeaufschläge | Entfällt |

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, vor der Investition von Ihrer Anlage abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden.

| | |
|------------------------|-------|
| Laufende Kosten | 0.68% |
|------------------------|-------|

Kosten, die unter bestimmten Umständen vom Fonds abgezogen werden.

| | |
|------------------------|------------------|
| Erfolgsgebühren | Nicht zutreffend |
|------------------------|------------------|

Die laufenden Kosten basieren auf den Aufwendungen für das Kalenderjahr zum 31. Juli 2022. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Ausführliche Informationen zu den Gebühren finden Sie (gegebenenfalls) in den Abschnitten „Anteilsklassen“ und/oder „Erfolgsgebühren“ sowie in Anhang E des aktuellen Prospekts von Franklin Templeton Alternative Funds.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



- Der Fonds wurde im Jahr 2021 aufgelegt.

Praktische Informationen

- Die Verwahrstelle von Franklin Templeton Alternative Funds ist die J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.
- Exemplare des aktuellen Verkaufsprospekts sowie der letzten Jahres- und Halbjahresberichte von Franklin Templeton Alternative Funds stehen in der Sprache des vorliegenden Dokuments auf der Website www.ftidocuments.com zur Verfügung und können kostenlos bei Franklin Templeton International Services S.à r.l., rue Albert Borschette 8A, L-1246 Luxembourg, Luxemburg oder bei Ihrem Finanzberater angefordert werden.
- Die aktuellen Anteilspreise und sonstige Informationen über den Fonds (einschließlich anderer Anteilsklassen des Fonds) erhalten Sie bei Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg oder unter www.franklintempleton.lu.
- Beachten Sie bitte, dass die Steuergesetze, die im Großherzogtum Luxemburg gelten, Einfluss auf Ihre persönliche steuerliche Lage haben können. Bitte sprechen Sie mit Ihrem Finanz- oder Steuerberater, bevor Sie sich zu einer Anlage entschließen.
- Franklin Templeton International Services S.à r.l. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts des Fonds vereinbar ist.
- Der vorliegend beschriebene Fonds ist ein Teilfonds von Franklin Templeton Alternative Funds. Der Verkaufsprospekt und die Finanzberichte beziehen sich auf alle Teilfonds von Franklin Templeton Alternative Funds. Bei allen Teilfonds von Franklin Templeton Alternative Funds sind Vermögenswerte und Verbindlichkeiten getrennt. Aufgrund dessen wird jeder Teilfonds separat verwaltet.
- Wie im Verkaufsprospekt weiter ausgeführt wird, können Sie Ihre Anteile in Anteile eines anderen Teilfonds von Franklin Templeton Alternative Funds umtauschen.
- Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik (einschließlich unter anderem einer Beschreibung dessen, wie Vergütungen und Vergünstigungen berechnet werden und der Identität der für die Zuteilung der Vergütungen und Vergünstigungen verantwortlichen Personen sowie der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses) sind auf www.franklintempleton.lu verfügbar und ein Druckexemplar ist kostenlos erhältlich.

Der vorliegend beschriebene Fonds ist im Großherzogtum Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert. Franklin Templeton International Services S.à r.l. ist im Großherzogtum Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 16/08/2022.